

## Emprunts obligataires

N° de Visa	Date de Visa	Société émettrice	Intitulé de l'emprunt	Montant en D	Nbre d'obligations	Prix d'émission en D	Durée	Taux facial	Montant souscrit en D	Notation ou Garantie	Période des souscriptions	Période de prerogation	Date de jouissance	Date de clôture effective	Mode d'amortissement
21-1050	26/1/21	Hannibal Lease -HL-	HL Subordonnée 2021-1	10 000 000	100 000	100	Catégorie A : 5 ans	10,00%	12 000 000	B- en date du 8/1/21 par l'Agence de notation Fitch Rating	du 10 au 26/2/21	-	26/02/21	10/02/21	Amortissement annuel constant : 20 D (1,5)
				susceptible d'être porté à un maximum de 15 000 000	susceptibles d'être portées à un maximum de 150 000	Catégorie B : 7 ans dont 2 ans de grâce	10,10%	3 000 000	Amortissement annuel constant : 20 D (1,5) à partir de la 3ème année						
21-1051	15/2/21	Tunisie Leasing et Factoring -TLF-	TLF 2021-1	25 000 000	250 000	100	5 ans	9,70%	40 000 000	BBB en date du 12/02/21 par l'Agence de notation Fitch Rating	du 02/03 au 15/04/21	30/04/21	15/04/21	08/03/21	Amortissement annuel constant : 20 D (1,5)
				susceptible d'être porté à un maximum de 40 000 000	susceptibles d'être portées à un maximum de 400 000		TMM + 2,75%	0							
21-1055	8/4/21	Amen Bank	Amen Bank Subordonnée 2021-1	30 000 000	300 000	100	Catégorie A : 7 ans dont 2 ans de grâce	TMM + 2,70%	31 000 000	-	du 23 au 30/04/21	14/05/21	30/04/21	23/04/21	Amortissement annuel constant : 20 D (1,5) à partir de la 3ème année
				susceptible d'être porté à un maximum de 40 000 000	susceptibles d'être portées à un maximum de 400 000	Catégorie B : 10 ans	TMM + 2,80%	9 000 000	Amortissement annuel constant : 10 D (1/10)						
-	-	BH Bank	BH Bank Subordonnée 2021-1 (1)	50 000 000	500 000	100	Catégorie A : 5 ans (2)	8,70%	1 000 000	-	du 20 au 23/04/21	-	23/04/21	23/04/21	Amortissement annuel constant : 20 D (1,5)
				susceptible d'être porté à un maximum de 70 000 000	susceptibles d'être portées à un maximum de 700 000	Catégorie B : 5 ans in fine (2)	8,95%	5 900 000	Amortissement total à la fin de la 5ème année : 100 D (reemboursement du principal à l'échéance)						
						Catégorie C : 5 ans (3)	9,10%	21 000 000	Amortissement annuel constant : 20 D (1,5)						
						Catégorie D : 5 ans in fine (3)	9,35%	17 000 000	Amortissement total à la fin de la 5ème année : 100 D (reemboursement du principal à l'échéance)						
							TMM + 2,80%	10 000 000							
-	-	Banque Internationale Arabe de Tunisie -BIAT-	Emprunt Subordonné BIAT 2021-1	90 000 000	900 000	100	Catégorie A : 5 ans (2)	8,60%	8 500 000	-	du 24/05 au 23/07/21	24/08/21	23/07/21	24/08/21	Amortissement annuel constant : 20 D (1,5)
				susceptible d'être porté à un maximum de 120 000 000	susceptibles d'être portées à un maximum de 1 200 000	Catégorie B : 5 ans in fine (2)	8,85%	2 990 000	Amortissement total à la fin de la 5ème année : 100 D (reemboursement du principal à l'échéance)						
							TMM + 2,50%	0							
						Catégorie C : 5 ans (3)	9,10%	21 000 000	Amortissement annuel constant : 20 D (1,5)						
						Catégorie D : 5 ans in fine (3)	9,35%	26 000 000	Amortissement total à la fin de la 5ème année : 100 D (reemboursement du principal à l'échéance)						
-	-	Banque Nationale Agricole -BNA-	Emprunt Subordonné BNA 2021-1 (1)	50 000 000	500 000	100	Catégorie A : 5 ans (2)	8,60%	6 970 000	-	du 31/05 au 04/06/21	09/06/21	04/06/21	09/06/21	Amortissement annuel constant : 20 D (1,5)
				susceptible d'être porté à un maximum de 70 000 000	susceptibles d'être portées à un maximum de 700 000	Catégorie B : 7 ans dont 2 ans de grâce (2)	8,80%	5 500 000	Amortissement annuel constant : 20 D (1,5) à partir de la 3ème année						
							TMM + 2,50%	0							
						Catégorie C : 5 ans (3)	9,10%	22 000 000	Amortissement annuel constant : 20 D (1,5)						
						Catégorie D : 7 ans dont 2 ans de grâce (3)	9,30%	22 000 000	Amortissement annuel constant : 20 D (1,5) à partir de la 3ème année						
-	-	Banque de Tunisie et des Emirats -BTE-	Emprunt Obligatoire Subordonné BTE 2021-1 (1)	30 000 000	300 000	100	Catégorie A : 5 ans	9,4%	10 870 000	-	du 05 au 09/07/21	16/07/21	09/07/21	09/07/21	Amortissement annuel constant : 20 D (1,5)
							TMM + 2,75%	0							
						Catégorie B : 7 ans	9,6%	6 130 000	Amortissement annuel constant : (1,7)						
21-1058	30/8/21	Tunisie Leasing et Factoring -TLF-	TLF 2021 Subordonnée	15 000 000	150 000	100	5 ans	9,80%	20 000 000	BBB+ en date du 25/08/21 par l'Agence de notation Fitch Rating	du 14/09 au 28/10/21	11/11/21	28/10/21	24/09/21	Amortissement annuel constant : 20 D (1,5)
				susceptible d'être porté à un maximum de 20 000 000	susceptibles d'être portées à un maximum de 200 000		TMM +3,00%	0							
21-1060	31/8/21	BH Bank	BH Bank Subordonnée 2021-2	50 000 000	500 000	100	Catégorie A : 5 ans dont 1 année de grâce	TMM +2,55%	7 101 000	-	du 28/09 au 19/10/21	29/10/21	19/10/21	24/09/21	Amortissement annuel constant : 25 D (1,4) constant par un quart de la valeur nominale, soit 25 DT
				susceptible d'être porté à un maximum de 70 000 000	susceptibles d'être portées à un maximum de 700 000	Catégorie B : 5 ans in fine	TMM +2,70%	2 200 000	Amortissement total à la fin de la 5ème année : 100 D (reemboursement du principal à l'échéance)						
						Catégorie C : 7 ans dont 2 années de grâce	9,10%	46 699 000	Amortissement annuel constant : 20 D (1,5) à partir de la 3ème année						
						Catégorie D : 7 ans dont 2 années de grâce	TMM +2,90%	14 000 000	Amortissement annuel constant : 20 D (1,5) à partir de la 3ème année						
21-1063	6/12/21	Arab Tunisian Lease -ATL-	ATL 2021-1	30 000 000	300 000	100	Catégorie A : 5 ans	9,60%	40 000 000	BBB+ (EXP/Int) en date du 24/1/21 par l'Agence de notation Fitch Rating (8)	du 20/12/21 au 13/01/22	-	13/01/22	22/12/2021	Amortissement annuel constant : 20 D (1,5)
				susceptible d'être porté à un maximum de 40 000 000	susceptibles d'être portées à un maximum de 400 000	Catégorie B : 7 ans dont 2 années de grâce	9,80%	0	Amortissement annuel constant : 20 D (1,5) à partir de la 3ème année						
21-1066	22/12/21	Société Tunisienne de Banque -STB-	STB Subordonnée 2021-1	70 000 000	700 000	100	Catégorie A : 5 ans (2)	8,70%	en cours	-	du 30/12/21 au 31/01/22	18/02/22	31/01/22	en cours	Amortissement annuel constant : 20 D (1,5)
				susceptible d'être porté à un maximum de 100 000 000	susceptibles d'être portées à un maximum de 1 000 000		TMM + 2,30%	en cours	Amortissement total à la fin de la 5ème année : 100 D (reemboursement du principal à l'échéance)						
						Catégorie B : 5 ans in fine (2)	TMM + 2,55%	en cours	Amortissement annuel constant : 20 D (1,5) à partir de la 3ème année						
						Catégorie C : 5 ans (3)	9,10%	en cours	Amortissement annuel constant : 20 D (1,5)						
							TMM + 2,70%	en cours	Amortissement total à la fin de la 5ème année : 100 D (reemboursement du principal à l'échéance)						
						Catégorie D : 5 ans in fine (3)	9,35%	en cours	Amortissement annuel constant : 20 D (1,5) à partir de la 3ème année						
-	-							TMM + 2,80%	en cours	-				Amortissement annuel constant : 20 D (1,5) pour le principal et trimestriel pour les intérêts	
							8,70%	en cours							
							TMM + 2,30%	en cours							

Catégorie F : 10 ans	TMM + 2,90%	en cours
Catégorie G : 16 ans	TMM + 3,00%	en cours

Amortissement annuel constant : 10 D (1/10)
Amortissement annuel constant : 6,250 D (1/16)

### Emprunts obligataires émis selon les principes de la finance islamique

N° visa	Date de visa	Société émettrice	Intitulé de l'emprunt	Montant en D.	Nbre d'obligations	Prix	Durée	Taux de profit estimé (4)		Rendement moyen net estimé (7)	Clé de répartition du rendement		Montant souscrit en D.	Date de jouissance	Période de souscription	Période de prérogative	Date de clôture effective	Amortissement en D.
								Taux de rendement minimum estimé (5)	Complément variable (6)		% des obligataires	% des actionnaires						
-	-	Wifaik International Bank - WIFB	Wifaik International Bank selon les principes de la finance islamique 2021-1 (1)	10 000 000	100 000	100	5 ans	8,80%	0,25%	12,00%	73,33%	26,67%	10 000 000	23/7/21	23/07/21	26/7/21	23/7/21	Amortissement annuel constant : 5 D (1/20)
-	-	Wifaik International Bank - WIFB	Wifaik International Bank selon les principes de la finance islamique 2021-2 (1)	15 000 000	150 000	100	Catégorie A : 5 ans	8,75%	0,25%	12,00%	72,90%	27,10%	15 000 000	15/12/21	du 10 au 15/12/21	20/12/21	15/12/21	Amortissement trimestriel constant : 5 D (1/20)
							Catégorie B : 5 ans	8,85%	0,25%		73,75%	26,25%						Amortissement annuel constant : 20 D (1/5)
							Catégorie C : 7 ans	9,05%	0,25%		75,42%	24,58%						Amortissement annuel constant : 14,266 D (1/7)

(1) Titres de créance émis sans recours à l'appel public à l'épargne.

(2) Catégorie réservée aux souscriptions dont le montant est strictement inférieur à 5 MD.

(3) Catégorie réservée aux souscriptions dont le montant est supérieur ou égal à 5 MD.

(4) La rémunération de ces obligations est liée au rendement de l'actif sous-jacent d'un portefeuille IDARA relatif à chaque maturité dont le rendement sera encasché par l'émetteur pour être distribué aux souscripteurs sans partage selon des clés de répartition fixes au préalable.

(5) Il s'agit d'un taux de rémunération annuel brut estimé calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation au début de chaque période au titre de laquelle les profits seront servis.

(6) Chaque profit qui excède le rendement moyen net estimé de l'actif sous-jacent de 12% sera partagé selon les mêmes clés de répartition. Le complément variable sera servi aux porteurs des obligations ne pouvant pas excéder un taux maximum brut de 0,25% payé annuellement, est calculé sur la valeur nominale restant due de chaque obligation au début de chaque période au titre de laquelle les profits sont servis. Ainsi, le profit dépassant ce plafond, reviendra à la banque en tant que bonus au titre de la performance réalisée. Le profit dépassant le plafond pourrait servir à la constitution d'un fonds de réserve permettant de couvrir la sous performance éventuelle du portefeuille IDARA.

(7) Du portefeuille IDARA sur lequel est adossé la rémunération des obligations.